



Integration af bæredygtighedsrisici og aktivt ejerskab

Ansvarlig afdeling	Direktionen
Ansvarlig person	JM
Udarbejdet af	CJ
Godkendt af	Bestyrelsen
Dato	24. november 2022
Revideres	Ad hoc og minimum én gang om året

FORMÅL

Politik for integration af bæredygtighedsrisici og aktivt ejerskab har til formål at sikre, at der i Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S ("Selskabet") sker en fyldestgørende integration og monitorering af bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen og -rådgivningen. Formålet med EU-reguleringen og en fælles taksonomi vedrørende integration af bæredygtighedsrisici på det finansielle område er at øge bidraget til den bæredygtige udvikling ved:

- at øge gennemsigtigheden af informationer om bæredygtighedsmæssige forhold.
- at klassificere bæredygtige aktiviteter for at understøtte, at både det finansielle marked og virksomheder i EU kanalisere pengestrømme mod grønne investeringer.

BAGGRUND

Selskabet er defineret som en Finansiell Rådgiver i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets Disclosuresforordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 ("Forordning"), artikel 2 stk. 11) d). Jævnfør Forordningen skal Selskabet offentliggøre politikken for integration af og stillingtagen til bæredygtighedsrisici i investeringsrådgivningen på Selskabets hjemmeside.

ANVENDELSESOMRÅDE

Selskabet har opdelt investeringsuniverset i to kategorier henholdsvis:

- direkte investeringer i form af noterede aktier, obligationer og ETF'ere (passive forvaltede fonde)
- indirekte investeringer i form af tredjeparts forvaltede CLO'er, struktureret kredit og kapitalfonde

Nærværende politik for integration af bæredygtighedsrisici danner rammen for rådgivningen omkring direkte investeringer. På nuværende tidspunkt findes der ikke et validt ESG-datagrundlag for tredjeparts forvaltede CLO'er, struktureret kredit og kapitalfonde, hvorfor nærværende politik ikke dækker rådgivningen omkring disse investeringer. Målet er, at politikken skal danne rammen for rådgivningen omkring både direkte og indirekte investeringer, så snart der er et validt grundlag herfor. Politikken gælder for alle ansatte i Selskabet. Den skal anvendes i forbindelse med enhver vurdering af en ny direkte investering og for eksisterende direkte investeringer i forbindelse med kvartalsvise vurderinger.

DEFINITIONER

Ved bæredygtige investeringer forstås:

- Investeringer der bidrager til miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige ("ESG") mål.
- Investeringer som ikke er til væsentlig skade for ESG-målene.
- Investeringer der viser respekt for menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.



Ved bæredygtighedsrisici forstås:

- En miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som hvis den indtræffer, kan have en faktisk eller potentielt væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering.

INTEGRATION OG HÅNDTERING AF BÆREDYGTIGHEDSRISICI

Selskabet fokuserer i rådgivningen af kunder på at bevare formuen og skabe det bedst mulige risikojusteret afkast – uden at gå på kompromis med risikoen. Selskabet fokuserer på bæredygtige investeringer, der bidrager til det langsigtede afkast, ligesom vi undgår investeringer, der har en negativ indvirkning på samfundet.

For at sikre at der rådgives omkring investeringer i virksomheder, som respekterer internationale principper for samfundsansvar, foretages en normbaseret screening. Nye, samt eksisterende, direkte investeringer screenes løbende i forhold til UN Global Compact ("UNGC"), som er defineret ved:

- 10 principper for samfundsansvar, der vedrører menneskerettigheder, tvangs- og børnearbejde, diskrimination, miljø og korrupsion. Det skal bidrage til at sikre indsatsen for ansvarlig virksomhedsledelse, samfundsstøtte og bæredygtige investeringer.

Derudover arbejder Selskabet ud fra følgende principper i relation til rådgivning omkring bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen:

- Selskabet afholder sig fra at rådgive om investering i direkte investeringer, som systematisk eller på grov vis krænker internationale principper for samfundsansvar.
- Selskabet afholder sig fra at rådgive om direkte investeringer, der anvender, udbreder eller producerer konventionsomfattede våben og Atomvåben i strid med ikke-spredningsaftalen, producenter af tobak eller termisk kul og virksomheder i gamblingindustrien.
- Selskabet anvender offentlig tilgængelig ESG-data til at identificere og analysere nye og eksisterende direkte investeringer. På baggrund af det vurderes det, hvorvidt bæredygtighedsrisici kan have en faktisk eller potentielt væsentlig negativ indvirkning på investeringens værdi.

ANSVAR

Den investeringsansvarlige har ansvaret for at overvåge og rapportere, hvorvidt de enkelte punkter i politikken efterleves. Dette sker ved løbende screeninger og rapporter til investeringskomiteen, som tager den endelige beslutning om evt. eksklusion af bestemte virksomheder eller sektorer.

Hvis en direkte investering ikke overholder Selskabets ovenstående retningslinjer, vurderes den konkrete sag særskilt. Hvis Selskabet ikke mener, at ledelsen i den pågældende virksomhed påtager det nødvendige ansvar, og at der ikke er udsigt til, at der fremtidigt kan rettes op på uoverensstemmelsen, vil investeringen blive solgt.

AFLØNNINGSPOLITIKKER

Selskabet ønsker ikke at medvirke til eller belønne medarbejdere for at foretage investeringer, der er kendt for at give væsentlige negative miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige indvirkninger. Selskabet refererer i den forbindelse til Selskabets lønpolitik.



KUNDEFORHOLD

Integration af bæredygtighedsrisici i Selskabets kundeforhold betyder, at kommende kunder præsenteres for indholdet og retningslinjerne i punktet omkring integration og håndtering af bæredygtighedsrisici forud for indgåelse af et aftaleforhold med Selskabet.

Forud for indgåelse af et aftaleforhold med Selskabet oplyses kunder, om at integrationen af bæredygtighedsrisici, for de produkter selskabet rådgiver omkring, ikke forventes at give et lavere afkast, end hvad Selskabet ellers regner med.

AKTIVT EJERSKAB

Selskabet udøver som udgangspunkt ingen former for aktivt ejerskab gennem de direkte investeringer, herunder aktier og obligationer, der indgår i kundernes porteføljer. Det skyldes, at kunderne typisk er klassificeret som minoritetsinvestorer. Selskabet kan dog i visse tilfælde, på baggrund af fuldmagt fra kunder, deltage og afgive stemme ved generalforsamlinger.

Når det er aftalt med kunden, og når det skønnes relevant, rådgiver Selskabet dets kunder til at stemme for en forbedring, hvis afstemningen vedrører integrationen af bæredygtighedsrisici. I andre tilfælde rådgives kunden til at forholde sig passivt eller til at stemme via en fuldmagt og via deres deponerede bank.

RAPPORTERING OG DOKUMENTATION

Ansvar for kontrol og rapportering om overholdelsen af politikken for integration af bæredygtighedsrisici og aktivt ejerskab påhviler direktionen. Kontrollen finder sted en gang om året i henhold til årshjul for compliance. Der rapporteres til bestyrelsen. Bestyrelsen vurderer som minimum årligt behovet for at revidere politikken.

OFFENTLIGGØRELSE OG IKRAFTTRÆDELSE

Politikken for integration af bæredygtighedsrisici og aktivt ejerskab er offentligt tilgængelig og kan tilgås på www.scopeinvestment.dk.